

NASDAQ Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6
1007 København K.

**Selskabsmeddelelse nr. 9/2020:
Halvårsrapport pr. 30. juni 2020.**

Skive, den 19. august 2020

Et halvår påvirket af Corona

- Resultat før skat for første halvår 2020 er et underskud på 5,0 mio. kr. mod et overskud før skat på 24,7 mio. kr. sidste år. Resultatet efter skat udgør et underskud på 1,0 mio. kr. mod et overskud på 19,8 mio. kr. sidste år.
- Halvårsresultatet anses ikke for tilfredsstillende, men skal ses i lyset af den ekstraordinære situation i forbindelse med Corona pandemien.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 18,0 mio. kr. mod 3,9 mio. kr. sidste år. Nedskrivningerne er i væsentlig grad påvirket af Corona pandemien. Banken har foretaget et ledelsesmæssigt tillæg på 8,2 mio. kr. til de opgjorte nedskrivninger, hvilket udgør 45,6 % af de udgiftsførte nedskrivninger i halvåret. Banken har endnu ikke realiseret tab som følge af Corona pandemien.
- Udlån er faldet med 16,5 % i forhold til samme tidspunkt sidste år.
- Indlån er forøget med 3,2 % i forhold til samme tidspunkt sidste år.
- Forventningerne til 2020 er fortsat et resultat før skat på 0 – 15 mio. kr. Der er stadig stor usikkerhed omkring Corona pandemiens økonomiske påvirkninger og varighed. Der hersker derfor i høj grad usikkerhed med hensyn til at estimere kursreguleringer og nedskrivninger for 2020.
- Kapital- og kernekapitalprocenten udgør 21,6 %. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 13,9 %.

Spørgsmål til halvårsrapporten rettes til bankdirektør Peter Vinther Christensen på telefon 96 44 62 00.

Bankens selskabsmeddelelser kan ses på bankens hjemmeside www.sallingbank.dk.

Med venlig hilsen

Salling Bank



Peter Vinther Christensen
Bankdirektør

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Ledelsesberetning	4
Perioden 1.1. – 30.6.2020	4
Forventninger	4
Salling Banks forretning	4
Resultatet	5
Balancen	6
Kapitalforhold og solvens	7
Likviditet	9
Begivenheder efter regnskabsafslutningen	9
Anvendt regnskabspraksis	9
Tilsynsdiamanten	10
Halvårsregnskab 2020	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	13
Noteoversigt	14
Noter	15



Peter Vinther Christensen
Bankdirektør

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning:

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2020 for Salling Bank A/S.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Halvårsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af bankens aktiviteter i perioden 1. januar - 30. juni 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Skive, den 19. august 2020

Direktionen

Peter Vinther Christensen

Bestyrelsen:

Per Albæk
Formand

Jan Pedersen

Niels Jørgen Jacobsen

Ian Pedersen

Keld Frederiksen

Johnny Lindhard Jensen

Torben Langerskov

Lisbeth Mark

Ledelsesberetning

Perioden 1. januar – 30. juni 2020

Periodens resultat før skat er på et underskud på 5,0 mio. kr. mod et overskud på 24,7 mio. kr. sidste år. Perioderesultatet anses ikke for tilfredsstillende, men skal ses i lyset af den ekstraordinære situation i forbindelse med Corona pandemien.

Resultatet er især påvirket af faldende renteindtægter, faldende positive kursreguleringer samt stigende nedskrivninger på udlån.

Nedskrivninger på udlån er i væsentlig grad påvirket af Corona pandemien og de deraf afledte økonomiske konsekvenser.

Salling Bank har en god likviditet baseret på et solidt indlånsoverskud. Bankens indlånsoverskud udgør 1.216 mio. kr. opgjort uden indlån i puljeordninger. Bankens likviditetsnøgletal LCR er opgjort til 488 %, hvor kravet er 100 %.

Kapitalprocenten og kernekapitalprocenten er på 21,6 % mod 19,0 % sidste år. Bankens individuelle solvensbehov er opgjort til 13,9 % mod 10,1 % sidste år.

Den aktuelle solvensoverdækning efter indregning af kapitalbevaringsbufferen på 2,5 % kan således opgøres til 5,2 % point, svarende til 107 mio. kr., mod 5,9 % point og 143 mio. kr. sidste år.

Forventninger

Salling Bank opererer med langsigtede planer for en fortsat sund og afbalanceret vækst i forretningsomfang, indtjening og kapitalbase.

De oprindelige udmeldte forventninger til 2020, som blev offentliggjort i bankens årsrapport for 2019, var et resultat før skat på 15 – 25 mio. kr.

På grund af Corona pandemien og de deraf afledte økonomiske konsekvenser, besluttede banken den 23. marts 2020, som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 5/2020, at suspendere bankens resultatforventninger til 2020.

I forbindelse med offentliggørelse af bankens kvartalsrapport for 1. kvartal 2020 den 13. maj 2020, var forventningerne til 2020 et resultat før skat på 0 – 15 mio. kr.

Denne forventning fastholdes. Der er dog fortsat stor usikkerhed omkring Corona pandemiens økonomiske påvirkninger og varighed. Der hersker derfor i høj grad usikkerhed med hensyn til at estimere kursreguleringer og nedskrivninger for 2020.

Salling Banks forretning

Salling Bank er en selvstændig lokalbank med afdelinger i Skive, Nykøbing, Viborg og Vinderup.

Bankens klare mål er at fastholde de værdier som karakteriserer lokalbanken Salling Bank: Nærværende, handlekraftig og værdiskabende.

Bankens engagementer er fordelt med 56 % på privatkunder og 44 % på erhvervskunder.

Ledelsesberetning

Salling Banks hovedaktivitet er traditionel bankdrift. Banken har således en stolt tradition og stor ekspertise inden for indlåns- og udlånsprodukter, pension, investering, boligfinansiering og formuerådgivning. Til sikring af et højt rådgivningsniveau har Salling Bank gennem årene prioriteret personaleuddannelse, trivsel og sundhed samt den teknologiske base højt. På særlige forretningsområder har banken indgået samarbejdsaftaler med specialiserede sektorvirksomheder, der bistår med rådgivning og uddannelse af bankens medarbejdere.

Salling Bank har haft en afbalanceret og kontrolleret vækst i forretningsomfang og antal kunder gennem mange år.

Bankens engagementer er kendetegnet ved god bonitet og spredning på brancher og er fordelt på et stort antal kunder, og bankens vækst er baseret på traditionelle, ugearede bankforretninger.

Banken har ikke og har ikke tidligere haft aktieoptionsbaseret eller bonusbaseret aflønning af ledelsen.

Resultatet

Netto rente- og gebyrindtægter udgør 78,6 mio. kr., hvilket er et fald på 11,3 mio. kr. eller 12,5 % i forhold til sidste år.

Netto renteindtægter udgør 41,7 mio. kr., hvilket er et fald på 18,4 % i forhold til sidste år. Udlånsvolumen er i samme periode faldet med 16,5 %. Netto renteindtægter er ligeledes påvirket af en fortsat faldende rentemarginal som følge af en historisk lav markedsrente samt en skærpet konkurrence i sektoren. Placeringen af bankens stigende overskydende likviditet har derudover givet et større samlet negativt renteafkast.

Udbytte af aktier m.v. udgør 5,0 mio. kr. mod 6,4 mio. kr. sidste år. Tilbagegangen skyldes lavere udbytter fra bankens ejerandele i de fællesejede sektorselskaber BI Holding A/S og Sparinvest Holding SE.

Gebyr- og provisionsindtægter udgør 33,8 mio. kr., hvilket er et fald på 4,1 % i forhold til sidste år. Faldet skyldes lavere gebyrindtægter som følge af et lavere aktivitetsniveau.

Afgivne gebyrer og provisionsudgifter udgør 1,9 mio. kr., hvilket er et fald på 1,0 mio. kr. i forhold til sidste år.

Kursregulering af værdipapirer og valuta er en indtægt på 2,2 mio. kr. mod 5,4 mio. kr. sidste år.

Udgifter til personale og administration er på 67,3 mio. kr. mod 65,6 mio. kr. sidste år, svarende til en stigning på 2,5 %.

Udgifter til personale udgør 40,2 mio. kr. mod 40,5 mio. kr. sidste år. Gennemsnitlige antal heltidsansatte er 105,9 mod 107,6 sidste år. Vi gik ind i 2020 med 108 medarbejdere og går ud af 1. halvår med 105 medarbejdere.

Ledelsesberetning

Udgifter til administration udgør 27,1 mio. kr. mod 25,1 mio. kr. sidste år. Udgifter til administration er påvirket af forøgede udgifter til bankens datacentral BEC på 2,7 mio. kr. i forhold til sidste år. Udgiften til BEC udgør 15,8 mio. kr. mod 13,1 mio. kr. sidste år, svarende til en stigning på 20,7 %.

Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver udgør 0,6 mio. kr. mod 1,1 mio. kr. sidste år.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. er på 18,0 mio. kr. mod 3,9 mio. kr. sidste år og er således forøget med 14,1 mio. kr.

Stigningen i nedskrivninger er i væsentlig grad påvirket af Corona pandemien og de deraf afledte økonomiske konsekvenser. Banken har foretaget et ledelsesmæssigt tillæg på 8,2 mio. kr. til de opgjorte nedskrivninger, hvilket udgør 45,6% af de udgiftsførte nedskrivninger i halvåret. Banken har endnu ikke realiseret tab som følge af Corona pandemien.

Periodens nedskrivningsprocent udgør 0,5 % af bankens udlån og garantier mod 0,1 % sidste år. Ses der bort fra det ledelsesmæssige tillæg udgør nedskrivningsprocenten 0,2 % i perioden.

Bankens perioderesultat før skat er et underskud på 5,0 mio. kr. mod et overskud på 24,7 mio. kr. sidste år.

Selskabsskat er en indtægt på 4,0 mio. kr. mod en udgift på 4,9 mio. kr. sidste år.

Bankens resultat for perioden udgør herefter et underskud på 1,0 mio. kr. mod et overskud på 19,8 mio. kr. sidste år.

Andel af periodens resultat til indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter udgør 3,5 mio. kr. mod 3,7 mio. kr. sidste år.

Balancen

Balancen er øget med 5,4 % eller 221 mio. kr. og er på 4.300 mio. kr. mod 4.079 mio. kr. på samme tidspunkt sidste år.

Udlån er faldet med 16,5 % eller 315 mio. kr. Udlån udgør herefter 1.591 mio. kr. mod 1.906 mio. kr. på samme tidspunkt sidste år. Primo året var bankens udlån på 1.756 mio. kr. Udlånet er således i 1. halvår 2020 reduceret med 9,4 % eller 165 mio. kr. Bankens udlånsmasse er fordelt med 56 % på privatkunder og 44 % på erhvervs-kunder med stor spredning på brancher og fordelt på et stort antal kunder.

Pr. 30. juni 2020 udgør stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgør 23,8 mio. kr., mens stadie 3 nedskrivninger udgør 140,5 mio. kr. Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter udgør i alt 15,1 mio. kr.

De samlede nedskrivninger og hensættelser på bankens engagementer udgør således 179,4 mio. kr.

Ledelsesberetning

De samlede nedskrivninger og hensættelser udgør 6,4 % af de samlede udlån og garantier.

Indlån er forøget med 3,2 % eller 87 mio. kr. Indlån udgør herefter 2.807 mio. kr. mod 2.720 mio. kr. på samme tidspunkt sidste år. Primo året var bankens indlån på 2.742 mio. kr.

Indlån i puljeordningen udgør 753 mio. kr. mod 657 mio. kr. på samme tidspunkt sidste år. Stigningen skyldes blandt andet en øget interesse hos kunderne for at investere deres pensionsopsparing via bankens puljeprodukter.

Egenkapitalen er på 533 mio. kr. efter overførsel af periodens underskud samt renter på hybride kernekapital, hvilket er en reduktion på 6 mio. kr. i 1. halvår 2020. Af egenkapitalen udgør hybride kernekapitalinstrumenter 70 mio. kr.

Kapitalforhold og solvens

Bankens kapitalprocenter er opgjort efter kapitaldækningsdirektivet CRD IV og kapitaldækningsforordningen CRR.

Salling Bank har en kapital- og kernekapitalprocent på 21,6 % pr. 30. juni 2020 mod 19,0 % sidste år. Kapitalprocenten er således forøget med 2,6 % point i forhold til sidste år. Den egentlige kernekapitalprocent, hvilket vil sige uden indregning af hybrid kernekapital, udgør 18,2 % mod 16,1 % sidste år.

Primo året blev kapitalprocenten opgjort til 20,5 %. I forhold til primo året er kapitalprocenten forøget med 1,1 % point. Kapitalprocenten er i 1. halvår 2020, udover periodens resultat, negativt påvirket af stigningen i aktiebeholdningen af fællesejede sektorselskaber, hvilket har medført en forøgelse af fradraget i kapitalgrundlaget for summen af kapitalandele over 10 % på 7,3 mio. kr. Kapitalprocenten er positivt påvirket af faldet i bankens udlån og den deraf afledte reduktion i de risikovægtede eksponeringer.

EU har i juni 2020 vedtaget tillæg til CRR og CRR II, også benævnt CRR Quick Fix, med mulig implementering allerede fra 30. juni 2020. Effekten heraf er ikke indarbejdet i bankens kapitalgrundlag pr. 30. juni 2020. Bankens kapitalforhold forventes at blive positiv påvirket heraf primært som følge af en udvidelse af den såkaldte SMV-rabat ved opgørelse af kreditrisikoen.

Banken anvender ikke den mulige 5-årige overgangsordning for kapitalmæssig indfasning af IFRS 9.

Bankens individuelle solvensbehov er med udgangspunkt i 8+ modellen opgjort til 13,9 % pr. 30. juni 2020 mod 10,1 % sidste år. Primo året blev bankens individuelle solvensbehov opgjort til 13,0 %.

Oplysninger i henhold til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov § 4, stk. 1 offentliggøres på bankens hjemmeside www.sallingbank.dk.

Ledelsesberetning

Den aktuelle solvensoverdækning efter indregning af kapitalbevaringsbufferen på 2,5 % kan således opgøres til 5,2 % point, svarende til 107 mio. kr., hvilket er en reduktion på 36 mio. kr. i forhold til sidste år.

I bankens kapitalplan er kapitalmålet fastlagt til bankens individuelle solvensbehov + indfasede kapitalbuffere + en ønsket overdækning på 5 % point.

Konjunkturbuffer

Den 11. marts 2020 frigav de danske myndigheder konjunkturbufferen med baggrund i den aktuelle usikkerhed på de finansielle markeder, således denne med øjeblikkelig virkning blev nedsat til 0 %.

Konjunkturbufferen kan øges med 12 måneders varsel og kan maksimalt indfases med 2,5 %.

NEP-krav

Med virkning pr. 1. januar 2019 startede indfasningen af NEP-tillægget, der skal være fuldt opfyldt 1. januar 2023.

NEP-kravet har som formål at sikre, at det enkelte pengeinstitut har tilstrækkeligt med nedskrivningseggede passiver (NEP) til, at der kan gennemføres en smidig restrukturering eller afvikling af et pengeinstitut, såfremt det bliver nødlidende, uden involvering af statslige midler, og uden at afviklingen får væsentlig negativ effekt på den finansielle stabilitet.

Finanstilsynet genberegner og meddeler NEP-kravet én gang årligt, hvorved NEP-kravet ikke er statisk, men ændrer sig fra år til år. Finanstilsynet har senest, på basis af de risikovægtede eksponeringer ultimo 2018, fastsat bankens NEP-tillæg til 5,2 %.

Det er bankens målsætning at opfylde det indfasede NEP-tillæg ved udstedelse af senior obligationer (ikke-foranstillet).

Til opfyldelse af det indtil nu indfasede NEP-tillæg på 1,7 % pr. 1. januar 2020 har banken udstedt senior obligationer (ikke-foranstillet) på i alt 42,5 mio. kr.

NEP-tillægget er pr. 30. juni 2020 opgjort til 35,5 mio. kr. og er således fuldt afdækket af de udstedte senior obligationer (ikke-foranstillet).

Ledelsesberetning

Likviditet

Bankens likviditet styres og overvåges løbende ud fra kravene i CRR forordningen.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde det såkaldte LCR nøgletal (Liquidity Coverage Ratio). Nøgletallet er udtryk for et minimumskrav til beholdningen af likvide aktiver i forhold til likviditetsbehovet under 30 dages akut likviditetskrise.

Kravet til LCR er en dækning på minimum 100 %. LCR nøgletallet er opgjort til 488 %, og banken opfylder således kravet med god margin.

Begivenheder efter regnskabsafslutningen

Der er ikke siden regnskabsafslutningen truffet beslutninger eller indtrådt andre hændelser, der i væsentligt omfang kan påvirke bankens resultat og økonomiske stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Banken har pr. 1. januar 2020 ændret regnskabspraksis, idet reglerne i regnskabsbekendtgørelsen, som er kompatible med bestemmelserne i "IFRS 16 - Leasingkontrakter", er trådt i kraft.

Ændringen indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtager ikke længere kræver en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter, herunder lejekontrakter, skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

Ændringen har medført, at bankens materielle aktiver og gældsforpligtelser pr. 1. januar 2020 er blevet forøget med 2 mio. kroner. Den driftsmæssige påvirkning er ubetydelig, idet banken kun har indgået enkelte leasingkontrakter / lejeaftaler.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til seneste aflagte årsrapport.

Ledelsesberetning

Tilsynsdiamanten

I Tilsynsdiamanten har Finanstilsynet opstillet fem pejlemærker med grænseværdier for, hvad der som udgangspunkt må anses for værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Salling Bank ligger med god margin inden for de fem grænseværdier. Det understreger bankens politik om en sund, kontrolleret og afbalanceret udvikling.

Eksponeringskategorier i Tilsynsdiamanten	Tilsynsdiamantens Grænseværdi	Bankens aktuelle Værdi
Summen af store eksponeringer max.	175 %	129 %
Udlånsvækst max.	20 %	-17 %
Ejendomseksponering max. ¹⁾	25 %	9 %
Funding ratio (udlån/arbejdende kapital) max. ²⁾	100 %	47 %
Likviditetspejlemærke min.	100 %	480 %

1) Procenten for ejendomseksponeringer er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom" samt "Gennemførelse af byggeprojekter", opgjort før nedskrivninger.

2) Arbejdende kapital består af: Indlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og egenkapital.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Note	1.1-30.6 2020	1.1-30.6 2019	Helår 2019
Renteindtægter	3	43.980	52.424	102.523
Negative renteindtægter	3a	4.142	1.177	5.349
Renteudgifter	4	714	1.019	1.988
Positive renteudgifter	4a	2.575	876	1.889
Netto renteindtægter		41.699	51.104	97.075
Udbytte af aktier m.v.		5.027	6.402	6.621
Gebyrer og provisionsindtægter	5	33.807	35.253	71.485
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		1.911	2.872	5.061
Netto rente- og gebyrindtægter		78.622	89.887	170.120
Kursreguleringer	6	2.180	5.367	19.975
Andre driftsindtægter		171	255	469
Udgifter til personale og administration	7	67.294	65.642	133.590
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		565	1.138	2.075
Andre driftsudgifter		174	112	112
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	8	17.986	3.922	16.629
Resultat før skat		-5.046	24.695	38.158
Skat	9	-4.001	4.899	6.283
Periodens resultat		-1.045	19.796	31.875
Fordeles på:				
Aktionærer (henlagt til egenkapitalen)		-4.498	16.107	24.822
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter		3.453	3.689	7.053
		-1.045	19.796	31.875
Totalindkomstopgørelse:				
Periodens resultat		-1.045	19.796	31.875

Der har ikke været andre former for totalindkomst.

Balance

Aktiver – Beløb i 1.000 kr.	Note	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		120.305	92.365	122.347
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		1.468.980	1.060.701	1.234.830
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	17	1.590.565	1.905.597	1.755.856
Obligationer til dagsværdi		120.094	100.279	120.269
Aktier m.v.	10	134.432	124.128	125.235
Aktiver tilknyttet puljeordninger		753.228	656.918	753.191
Immaterielle aktiver		0	122	0
Grunde og bygninger i alt		33.724	32.364	32.124
Domicilejendomme	11	31.884	32.364	32.124
Domicilejendomme, leasing		1.840	0	0
Øvrige materielle aktiver		1.979	3.085	2.703
Aktuelle skatteaktiver		5.441	2.628	538
Udskudte skatteaktiver		4.318	2.648	4.367
Andre aktiver		63.761	94.749	96.740
Periodeafgrænsningsposter		3.458	3.055	3.183
AKTIVER I ALT		4.300.285	4.078.639	4.251.383

Passiver – Beløb i 1.000 kr.	Note	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		19.592	20.978	19.413
Indlån og anden gæld		2.807.232	2.719.542	2.742.011
Indlån i puljeordninger		753.228	656.918	753.191
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	12	42.500	12.500	42.500
Andre passiver		129.297	119.315	146.099
Periodeafgrænsningsposter		219	251	31
Gæld i alt		3.752.068	3.529.504	3.703.245
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		279	289	264
Hensættelser til tab på garantier	17	7.673	5.813	5.909
Andre hensatte forpligtelser	17	7.399	2.714	2.848
Hensatte forpligtelser i alt		15.351	8.816	9.021
Egenkapital:				
Aktiekapital		131.000	131.000	131.000
Overkurs ved emission		69.552	69.552	69.552
Overført overskud eller underskud		262.314	267.998	266.812
Aktionærernes egenkapital		462.866	468.550	467.364
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	13	70.000	71.769	71.753
Egenkapital i alt		532.866	540.319	539.117
Passiver i alt		4.300.285	4.078.639	4.251.383
Eventualforpligtelser	14			

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Note	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
Egenkapital:				
Aktiekapital		131.000	131.000	131.000
Overkurs ved emission		69.552	69.552	69.552
Overført overskud primo		266.812	251.040	251.040
Effekt af ændret regnskabsmæssig behandling af modtagne gebyrer		0	0	-9.072
Periodens resultat		-4.498	16.107	24.822
Tilgang ved salg af egne aktier	15	0	22	22
Skat af renter på hybrid kernekapital		0	829	0
		262.314	267.998	266.812
Aktionærernes egenkapital		462.866	468.550	467.364
Hybrid kernekapital primo		71.753	72.007	72.007
Periodens resultat		3.453	3.689	7.053
Renter betalt på hybrid kernekapital		-5.206	-3.927	-7.307
		70.000	71.769	71.753
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	13	70.000	71.769	71.753
Egenkapital i alt		532.866	540.319	539.117

Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og betaling af hovedstol og renter er frivillig, hvorfor kapitalen regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.

Noteoversigt

Noteoversigt

- 1 Femårsoversigt for delåret
- 2 Fem års nøgletal for delåret
- 3 Renteindtægter
- 3a Negative renteindtægter
- 4 Renteudgifter
- 4a Positive renteudgifter
- 5 Gebyrer og provisionsindtægter
- 6 Kursreguleringer
- 7 Udgifter til personale og administration
- 8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.
- 9 Skat
- 10 Aktier m.v.
- 11 Domicilejendomme
- 12 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
- 13 Hybride kernekapitalinstrumenter
- 14 Eventualforpligtelser
- 15 Beholdning og bevægelser i egne aktier i periodens løb
- 16 Kapitalforhold og solvens
- 17 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter
- 18 Bankens samlede udlån og garantidebitorer før nedskrivninger og hensættelser fordelt på sektorer og brancher

Noter til halvårsrapporten 2020

1. Femårsoversigt for delåret beløb i mio. kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Hovedtal fra resultatopgørelsen:					
Netto renteindtægter	41,7	51,1	48,1	53,8	55,6
Udbytte af aktier m.v.	5,0	6,4	4,6	1,6	3,9
Netto gebyrindtægter	31,9	32,4	28,6	30,2	24,2
Netto rente- og gebyrindtægter	78,6	89,9	81,3	85,6	83,7
Kursreguleringer	2,2	5,3	10,4	6,8	3,4
Andre driftsindtægter	0,2	0,2	0,2	2,3	0,2
Udgifter til personale	40,2	40,5	39,3	37,0	34,5
Udgifter til administration	27,1	25,1	25,3	24,2	22,8
Udgifter til personale og administration	67,3	65,6	64,6	61,2	57,3
Af- og nedskr. på immaterielle og materielle aktiver	0,5	1,1	1,2	1,3	1,4
Andre driftsudgifter	0,2	0,1	0,1	0,0	0,1
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	18,0	3,9	-5,6	1,9	8,3
Resultat før skat	-5,0	24,7	31,6	30,3	20,2
Skat	-4,0	4,9	4,5	6,3	4,9
Periodens resultat	-1,0	19,8	27,1	24,0	15,3
Hovedtal fra balancen					
Aktiver:					
Kassebeholdning, kreditinstitutter og centralbanker	1.589	1.153	511	569	300
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris	1.591	1.906	1.869	1.877	1.921
Obligationer og aktier	255	224	974	701	620
Aktiver tilknyttet puljeordninger	753	657	502	0	0
Immaterielle og materielle aktiver	36	36	37	39	42
Andre aktiver og periodeafgrænsningsposter	76	103	90	79	71
Aktiver i alt	4.300	4.079	3.983	3.265	2.954
Passiver:					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	20	21	0	76	74
Indlån og anden gæld	2.807	2.720	2.739	2.698	2.424
Indlån i puljeordninger	753	657	502	0	0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	43	13	0	0	0
Andre passiver og periodeafgrænsningsposter	129	118	139	31	31
Hensættelser til forpligtelser	15	9	9	4	5
Aktiekapital	131	131	131	52	52
Reserver	332	338	318	259	223
Hybride kernekapitalinstrumenter	70	72	145	145	145
Passiver i alt	4.300	4.079	3.983	3.265	2.954
Ikke-balanceførte poster:					
Garantier m.v.	924	993	855	778	721
Andre eventualforpligtelser	4	4	4	3	3
Ikke-balanceførte poster i alt	928	997	859	781	724

Noter til halvårsrapporten 2020

2. Fem års nøgletal for delåret	2020	2019	2018	2017	2016
1 Kapitalprocent (solvensprocent) Kapitalgrundlag i % af den samlede risikoeksponering	21,6%	19,0%	17,8%	16,3%	14,8%
2 Kernekapitalprocent Kernekapital i % af den samlede risikoeksponering	21,6%	19,0%	17,8%	16,3%	14,8%
3 Periodens egenkapitalforrentning før skat Resultat før skat i % af gennemsnitlig egenkapital	-0,9%	4,6%	5,4%	6,8%	4,9%
4 Periodens egenkapitalforrentning efter skat Resultat efter skat i % af gennemsnitlig egenkapital	-0,2%	3,7%	4,6%	5,4%	3,7%
5 Indtjening pr. omkostningskrone Bruttoindtægter inkl. kursregulering i forhold til sum af omkostninger, afskrivninger, nedskrivninger og andre driftsudgifter	kr. 0,94	kr. 1,35	kr. 1,52	kr. 1,47	kr. 1,30
6 Indtægter pr. omkostningskrone Bruttoindtægter i forhold til sum af omkostninger, afskrivninger og andre driftsudgifter	kr. 1,16	kr. 1,35	kr. 1,24	kr. 1,41	kr. 1,43
7 Renterisiko Viser hvor stor en del af kernekapitalen, der tabes ved en stigning i renten på 1 %-point	0,6%	0,7%	3,2%	1,8%	1,5%
8 Valutaposition Positionen vist ved valutakursindikator 1 i forhold til kernekapital	2,8%	2,1%	1,4%	2,3%	2,5%
9 Valutarisiko Risikoen vist ved valutakursindikator 2 i forhold til kernekapital	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
10 Udlån plus nedskr. herpå i forhold til indlån Udlån plus nedskrivninger herpå i % af indlån	49%	60%	61%	74%	86%
11 Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkravet (tidligere § 152) i forhold til lovkravet (10 % -kravet)	-	-	221%	225%	154%
12 Liquidity Coverage Ratio (LCR) Likvide aktiver i procent af nettoværdien af ind- og udgående pengestrømme set over 30 dage i en stresssituation	488%	391%	400%	395%	300%
13 Summen af store eksponeringer over 10 %* Summen af eksponeringer over 10 % af kapitalgrundlag	-	-	24%	16%	40%
14 Summen af de 20 største eksponeringer* Summen af de 20 største eksponeringer i forhold til egentlig kernekapital	129%	146%	140%	-	-
15 Akkumuleret nedskrivningsprocent Nedskrivninger og hensættelser i alt i % af udlån og garantier	6,4%	4,7%	4,5%	4,2%	6,0%
16 Periodens nedskrivningsprocent Periodens udgiftsførte afskrivninger og nedskrivninger på debitorer i % af udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser	0,5%	0,1%	-0,2%	0,1%	0,3%
17 Periodens udlånsvækst Viser hvor meget udlån ultimo er steget i forhold til primo	-9,4%	-1,0%	3,5%	-1,8%	2,7%
18 Periodens afkastningsgrad Periodens resultat efter skat i forhold til aktiver i alt	0,0%	0,5%	0,7%	0,7%	0,5%
19 Udlån i forhold til egenkapital Angiver udlånet i forhold til egenkapitalen	3,0	3,5	3,1	4,1	4,6
20 Periodens resultat pr. aktie (stykstr. 100 kr.)** Periodens resultat efter skat pr. 100 kr.'s aktie	-kr. 3,4	kr. 12,9	kr. 16,0	kr. 34,3	kr. 17,6
21 Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)** Viser egenkapitalen ultimo pr. 100 kr.'s aktie	kr. 354	kr. 358	kr. 343	kr. 596	kr. 528
22 Børskurs pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	kr. 156	kr. 197	kr. 225	kr. 366	kr. 213
23 Børskurs/indre værdi pr. aktie (stk. 100 kr.) Viser børskursen i forhold til aktiens indre værdi	0,4	0,6	0,7	0,6	0,4

* Nøgletal 13 er i 2018 udgået og erstattet af nøgletal 14.
Det er ikke praktisk muligt at tilpasse sammenligningstal.
** Nøgletal er beregnet som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt klassificeres som en gældsforpligtelse.

Noter til halvårsrapporten 2020

Beløb i 1.000 kr.	Delåret 2020	Delåret 2019	Helår 2019
3. Renteindtægter			
Udlån og andre tilgodehavender	43.457	50.564	100.039
Obligationer	529	2.057	2.679
Afledte finansielle instrumenter	-6	-197	-195
Renteindtægter i alt	43.980	52.424	102.523
3a. Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.142	1.177	5.319
Obligationer	0	0	30
Negative renteindtægter i alt	4.142	1.177	5.349
4. Renteudgifter			
Indlån og anden gæld	101	824	1.624
Udstedte obligationer	610	194	363
Øvrige renteudgifter	3	1	1
Renteudgifter i alt	714	1.019	1.988
4a. Positive renteudgifter			
Indlån og anden gæld	2.575	876	1.889
Positive renteudgifter i alt	2.575	876	1.889
5. Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	7.642	7.351	15.465
Betalingsformidling	2.066	2.866	5.710
Lånesagsgebyrer	3.170	4.077	8.307
Garantiprovision	13.659	12.155	24.749
Øvrige gebyrer og provisioner	7.270	8.804	17.254
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	33.807	35.253	71.485
6. Kursreguleringer			
Obligationer	433	1.416	2.325
Aktier	1.207	3.279	16.391
Valuta	475	625	1.270
Valuta-, rente-, aktie-, råvare-, og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	65	47	-11
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-44.809	48.393	75.026
Indlån i puljeordninger	44.809	-48.393	-75.026
Kursreguleringer i alt	2.180	5.367	19.975

Noter til halvårsrapporten 2020

Beløb i 1.000 kr.	Delåret 2020	Delåret 2019	Helår 2019
7. Udgifter til personale og administration			
Lønninger til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:			
Direktion	1.354	1.328	2.862
Bestyrelse	629	629	1.250
Repræsentantskab	109	112	231
Lønninger til bestyrelse, direktion og repræsentantskab i alt	2.092	2.069	4.343
Personaleudgifter:			
Lønninger	29.416	29.716	59.010
Fratrædelsesaftaler	0	0	1.827
Pensioner	3.223	3.193	6.433
Udgifter til social sikring (lønsumsafgift m.v.)	5.454	5.525	10.791
Personaleudgifter i alt	38.093	38.434	78.061
Udgifter til datacentral BEC	15.759	13.056	28.385
Øvrige administrationsudgifter	11.350	12.083	22.801
Administrationsudgifter i alt	27.109	25.139	51.186
Udgifter til personale og administration i alt	67.294	65.642	133.590
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til heltidsbeskæftigede (med én decimal)	105,9	107,6	107,8
8. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.			
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	18.439	4.253	17.546
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-453	-331	-917
	17.986	3.922	16.629

Noter til halvårsrapporten 2020

Beløb i 1.000 kr.	Delåret 2020	Delåret 2019	Helår 2019
9. Skat			
Resultat før skat	-5.046	24.695	38.158
Permanente afvigelser til skattemæssig indkomst:			
Kapitalandele og udbytte	-1.877	-2.829	-14.834
Renter og omkostninger	171	202	4.848
Af- og nedskrivninger	193	201	385
	-6.559	22.269	28.557
Beregnet skat af periodens indkomst	-1.442	4.899	6.283
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.559	0	0
Skat af periodens resultat	-4.001	4.899	6.283
Den effektive skatteprocent udgør	79%	20%	16%
10. Aktier m.v.			
Består af:			
Omsætningsbeholdning af aktier m.v.	12.544	9.324	9.788
Aktier i fællesejede sektorselskaber	121.888	114.804	115.447
	134.432	124.128	125.235
Aktier i fællesejede sektorselskaber består primært af aktier i selskaberne DLR Kredit A/S, BI Holding A/S (BankInvest) og PRAS A/S.			
11. Domicilejendomme			
Dagsværdi primo	32.124	32.604	32.604
Afskrivninger	-240	-240	-480
Dagsværdi ultimo	31.884	32.364	32.124
Domicilejendomme værdiansættes på grundlag af afkastmodellen.			
Der er ikke benyttet eksterne eksperter ved værdiansættelsen.			
Seneste offentlige ejendomsvurdering	38.950	38.950	38.950

Noter til halvårsrapporten 2020

Beløb i 1.000 kr.	Delåret 2020	Delåret 2019	Helår 2019
12. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
Består af:			
Senior obligation (ikke foranstillet) udstedt 17. december 2018	12.500	12.500	12.500
Senior obligation (ikke foranstillet) udstedt 20. december 2019	30.000	0	30.000
	<u>42.500</u>	<u>12.500</u>	<u>42.500</u>
<p>Senior obligationen udstedt 17. december 2018 forrentes med 2,90 % p.a. indtil den 17. december 2021. Herefter forrentes obligationen med 3 måneders CIBOR + uændret kreditspænd. Løbetiden er 4 år, men banken har mulighed for at indfri efter 3 år.</p> <p>Senior obligationen udstedt 20. december 2019 forrentes med 6 måneders CIBOR (med floor på 0 %) + 2,85 % p.a. Løbetiden er 4 år, men banken har mulighed for at indfri efter 3 år.</p> <p>Senior obligationerne opfylder betingelserne for at kunne afdække bankens NEP-tillæg.</p>			
13. Hybride kernekapitalinstrumenter			
Består af:			
Hybrid kernekapital etableret 31. marts 2014	70.000	70.000	70.000
Periodiserede renter på hybrid kernekapital	0	1.769	1.753
	<u>70.000</u>	<u>71.769</u>	<u>71.753</u>
Heraf kan medregnes	<u>70.000</u>	<u>70.000</u>	<u>70.000</u>
<p>Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og betaling af hovedstol og renter er frivillig, hvorfor kapitalen regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.</p> <p>Såfremt bankens egentlige kernekapitalprocent kommer under 7 %, vil lånet blive nedskrevet. Lånet vil kunne opskrives igen efter reglerne i CRR forordningen.</p> <p>Hybrid kernekapital etableret i 2014 blev forrentet med 11,22 % p.a. indtil den 31. marts 2019. Herefter forrentes lånet med 3 måneders CIBOR + 10 % point. Banken har mulighed for at indfri lånet til kurs 100.</p>			

Noter til halvårsrapporten 2020

Beløb i 1.000 kr.	Delåret 2020	Delåret 2019	Helår 2019
14. Eventualforpligtelser			
Garantier m.v.:			
Finansgarantier	230.700	194.966	198.557
Tabsgarantier for realkreditlån	454.801	424.530	449.116
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	60.266	157.543	59.937
Øvrige eventualforpligtelser	178.430	216.453	172.870
	924.197	993.492	880.480
Andre forpligtende aftaler:			
Øvrige forpligtelser	4.392	4.392	4.392
	4.392	4.392	4.392
Datacentral:			
Banken har indgået aftale med BEC om levering af IT-serviceydelser. Bankens medlemskab af BEC medfører, at banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse.			
Udtrædelsesgodtgørelsen svarer til 5 års omsætning med tillæg af andel af aktiveret systemudvikling samt aktiveringer foranlediget af BEC's optagelse af nye medlemmer.			
15. Beholdning og bevægelser i egne aktier i periodens løb			
Primo:			
Antal egne aktier i stk.	1.550	1.656	1.656
Pålydende værdi i 1.000 kr.	155	166	166
Procent af aktiekapitalen	0,1%	0,1%	0,1%
Afgang:			
Antal egne aktier i stk.	3	106	106
Pålydende værdi i 1.000 kr.	0	11	11
Procent af aktiekapitalen	0,0%	0,0%	0,0%
Samlet salgspris i 1.000 kr.	0	22	22
Ultimo:			
Antal egne aktier i stk.	1.547	1.550	1.550
Pålydende værdi i 1.000 kr.	155	155	155
Procent af egenkapitalen	0,1%	0,1%	0,1%
Markedsværdien af egne aktier i 1.000 kr.	241	305	276
Køb og salg af egne aktier foretages løbende via marketmaker.			

Noter til halvårsrapporten 2020

Beløb i 1.000 kr.	Delåret 2020	Delåret 2019	Helår 2019
16. Kapitalforhold og solvens			
Egenkapital ifølge balancen	532.866	540.319	539.117
Hybrid kernekapital indeholdt i egenkapitalen	-70.000	-70.000	-70.000
Periodiserede renter på hybrid kernekapital	0	-1.769	-1.753
Skat af periodiserede renter på hybrid kernekapital	0	389	0
Immaterielle aktiver	0	-122	0
Aktiverede skatteaktiver	-4.318	-2.648	-4.367
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-286	-257	-279
100 % af summen af kapitalandele over 10 %	-80.541	-72.928	-73.267
Egentlig kernekapital	377.721	392.984	389.451
Hybrid kernekapital	70.000	70.000	70.000
Kernekapital og kapitalgrundlag	447.721	462.984	459.451
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	1.670.331	2.031.278	1.844.812
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko	59.633	66.245	58.482
Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko	343.321	338.349	343.321
Risikovægtede eksponeringer i alt	2.073.285	2.435.872	2.246.615
Egentlig kernekapitalprocent	18,2%	16,1%	17,3%
Kernekapitalprocent	21,6%	19,0%	20,5%
Kapitalprocent	21,6%	19,0%	20,5%
<p>EU har i juni 2020 vedtaget tillæg til CRR og CRR II, også benævnt CRR Quick Fix, med mulig implementering allerede fra 30. juni 2020. Effekten heraf er ikke indarbejdet i bankens kapitalgrundlag pr. 30. juni 2020. Bankens kapitalforhold forventes at blive positiv påvirket heraf primært som følge af en udvidelse af den såkaldte SMV-rabat ved opgørelse af kreditrisikoen.</p>			

Noter til halvårsrapporten 2020

Beløb i 1.000 kr.	Delåret 2020	Delåret 2019	Helår 2019
17. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter			
<i>Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko):</i>			
Nedskrivninger primo	7.259	8.262	8.262
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i perioden	-873	-304	-1.003
	6.386	7.958	7.259
Faldet i studie 1 nedskrivninger i 2020 skyldes primært det faldende udlån.			
<i>Stadie 2 nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko):</i>			
Nedskrivninger primo	10.481	21.076	21.076
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i perioden	6.953	-4.908	-10.595
	17.434	16.168	10.481
Nedskrivninger i studie 2 er i 2020 stigende, primært som følge af et ledelsesmæssigt tillæg til bankens nedskrivninger grundet Corona pandemien.			
<i>Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet):</i>			
Nedskrivninger primo	132.529	111.777	111.777
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i perioden	6.044	8.395	27.844
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	-125	-9.880	-10.460
Andre bevægelser (rentekorrektion)	2.052	2.034	3.368
	140.500	112.326	132.529
Nedskrivningerne i studie 3 er stigende, som følge af nogle kunders forringede kreditbonitet i løbet af 2020.			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender i alt ultimo	164.320	136.452	150.269

Noter til halvårsrapporten 2020

Beløb i 1.000 kr.	Delåret 2020	Delåret 2019	Helår 2019
17. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter			
<i>Hensættelser til tab på garantier:</i>			
Hensættelser til tab på garantier primo	5.909	5.504	5.504
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i perioden	1.764	309	405
Hensættelser til tab på garantier ultimo	7.673	5.813	5.909
Forøgede hensættelser på garantidebitorer sker, som følge af nogle kunders forringede kreditbonitet i løbet af 2020.			
<i>Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter:</i>			
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter primo	2.848	1.953	1.953
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i perioden	4.551	761	895
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter ultimo	7.399	2.714	2.848
Der hensættes også til tab for en del af de uudnyttede kreditfaciliteter, der er tilsagt kunden. Stigningen skyldes at nogle kunder i 2020 har haft en større andel af uudnyttede kreditfaciliteter.			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter i alt ultimo	179.392	144.979	159.026

Noter til halvårsrapporten 2020

Beløb i 1.000 kr.	Delåret 2020	Delåret 2019	Helår 2019
18. Bankens samlede udlån og garantidebitorer før nedskrivninger og hensættelser fordelt på sektorer og brancher			
Offentlige myndigheder	0%	0%	0%
Erhverv:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12%	12%	12%
Industri og råstofindvinding	4%	4%	5%
Energiforsyning	1%	1%	1%
Bygge- og anlæg	4%	6%	6%
Handel	6%	8%	8%
Transport, hotel og restaurant	1%	1%	1%
Information og kommunikation	0%	1%	1%
Finansiering og forsikring	5%	4%	5%
Fast ejendom	8%	10%	9%
Øvrige erhverv	3%	5%	4%
Erhverv i alt	44%	52%	52%
Private	56%	48%	48%
I alt	100%	100%	100%

Forskydningen i erhvervsudlån og privatudlån med en større privat andel af bankens udlån til følge skyldes delvist indfrielse af nogle større erhvervseksponeringer og delvist en gennemgang af en stor del af bankens kunder med henblik på korrekt kategorisering.